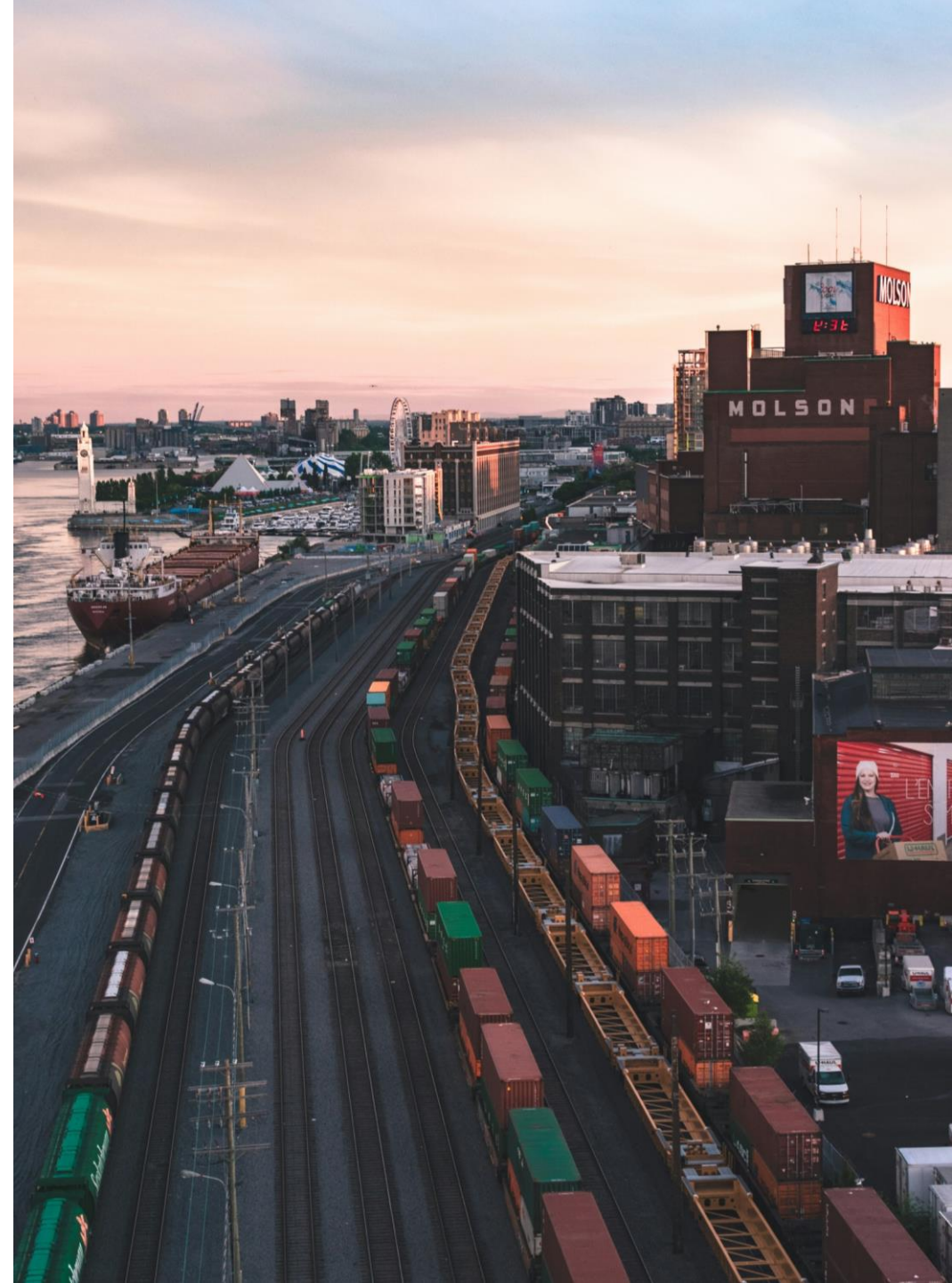


Éventuels tarifs américains : secteurs les plus à risque

25 février 2025



Contexte de l'étude

Dans le contexte économique actuel de tensions commerciales entre le Canada et les États-Unis, BCF et Aiseo Conseil unissent leurs forces pour éclairer les acteurs économiques quant aux répercussions potentielles de l'implantation de tarifs douaniers aux États-Unis

BCF et Aiseo ont mené une étude approfondie en deux volets :

- **Un portrait statistique des exportations québécoises vers les États-Unis**, identifiant les secteurs les plus vulnérables face à d'éventuels tarifs et des solutions potentielles
- **Une analyse des impacts anticipés et des stratégies envisagées**, basée sur des consultations auprès de dirigeantes et de dirigeants d'entreprises.



La proactivité de cette démarche vise à prendre les devants sur des questions cruciales afin de pouvoir envisager les solutions.



Pour BCF et Aiseo, il importe de pouvoir influencer l'avenir.

Nous nous efforçons d'avoir une vision claire des situations, d'identifier précisément les enjeux, et d'influencer positivement le cours des choses par des solutions tangibles et efficaces.

Cette étude conjointe illustre parfaitement notre volonté à comprendre et à anticiper les situations complexes, pour mieux accompagner les organisations.

Étude statistique : plan de présentation

1

Importance qu'occupent les exportations dans l'économie québécoise

2

Identification des secteurs les plus à risque face à la menace tarifaire américaine

3

Présentation de pistes de solution pour atténuer les impacts

4

Impacts d'une réplique canadienne sur l'économie du Québec



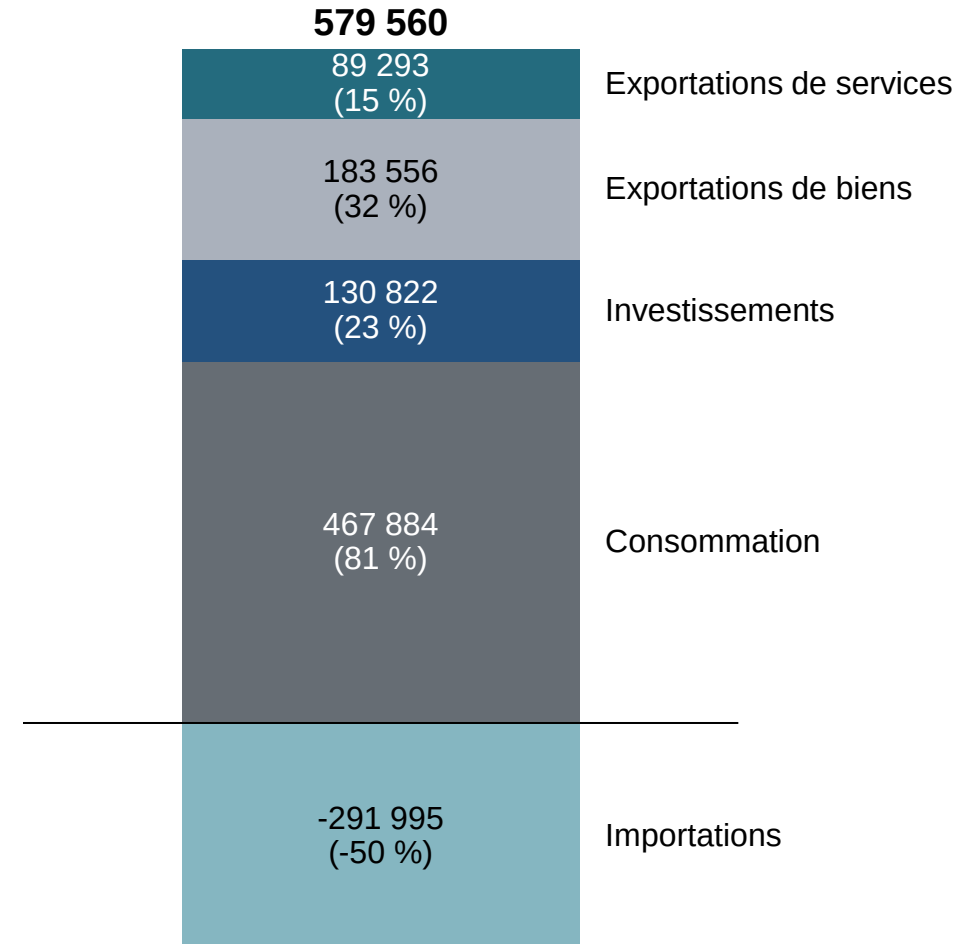
La place des exportations dans l'économie québécoise

32 %

Part des exportations de marchandises dans le PIB du Québec

Composantes du produit intérieur brut (PIB)

Québec, 2023, en % et millions \$

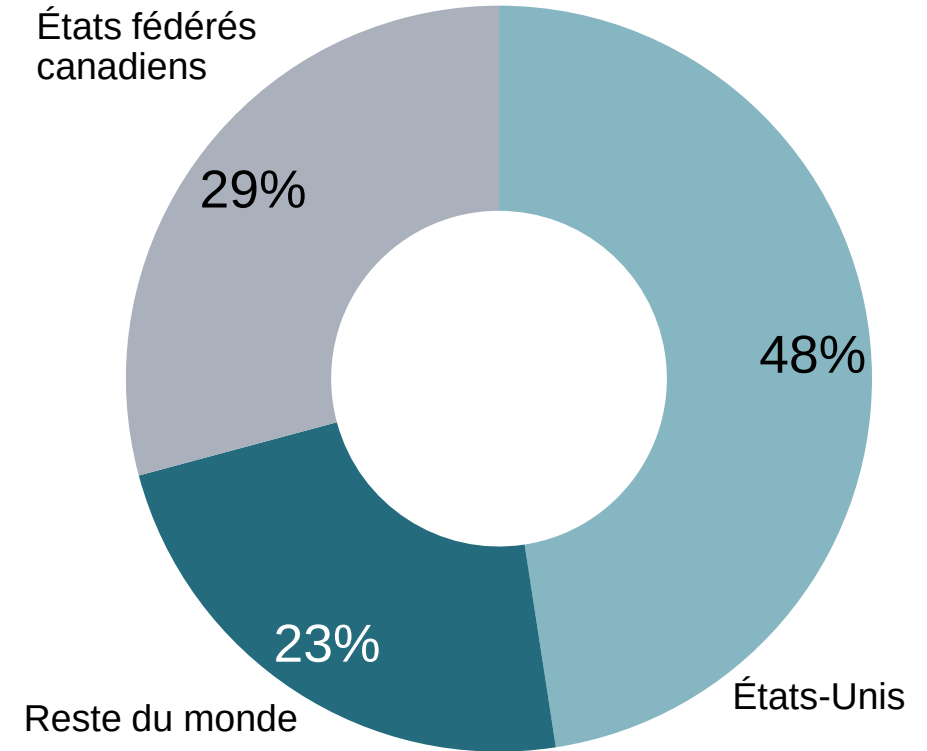


48 %

Part des exportations
québécoises de
marchandises aux États-Unis

Part des exportations de biens vers les autres marchés

Québec, 2023, en %





**L'identification des produits
les plus à risque**



**20 produits
représentant la moitié
des exportations
québécoises vers les
États-Unis**

Les principaux produits exportés aux États-Unis

Produits les plus exportés aux États-Unis par le Québec¹

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	8 339	10,2%
2. Véhicules aériens ou spatiaux	5 365	6,5%
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	3 939	4,8%
4. Véhicules automobiles de marchandises	2 921	3,6%
5. Huiles de pétrole raffinées	2 875	3,5%
6. Fils de cuivre	2 410	2,9%
7. Chocolat et autres préparations de cacao	1 705	2,1%
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	1 563	1,9%
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	1 552	1,9%
10. Or brutes, mi-ouvrées ou en poudre	1 511	1,8%

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
11. Papiers et cartons pour impression/écriture	1 072	1,3%
12. Autres meubles et leurs parties	1 032	1,3%
13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	838	1,0%
14. Ouvrages de menuiserie et charpente en bois	802	1,0%
15. Structures en fer ou en acier	802	1,0%
16. Fils d'aluminium	754	0,9%
17. Panneaux de particules de bois	747	0,9%
18. Parties et accessoires automobiles	713	0,9%
19. Véhicules pour dix personnes ou plus	671	0,8%
20. Acides polycarboxyliques et dérivés	657	0,8%

1. Pour les mois de janvier à novembre 2024
Source : Statistique Canada 2024; Analyse Aviseo, 2025

La place occupée par certains produits québécois dans les importations américaines

Plusieurs produits occupent une place importante, par exemple l'aluminium du Québec compte pour plus de la moitié des importations américaines.

Plusieurs de ces produits importés par les États-Unis proviennent largement du Canada

Part des importations américaines provenant du Canada ou du Québec

Produits	Part Can.	Part Qc	Produits	Part Can.	Part Qc
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	71,4%	56,1%	11. Papiers et cartons pour impression/écriture	61,7%	39,2%
2. Véhicules aériens ou spatiaux	35,9%	21,7%	12. Autres meubles et leurs parties	11,0%	2,9%
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs	19,8%	9,4%	13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	13,6%	3,8%
4. Véhicules automobiles de marchandises	15,1%	4,5%	14. Ouvrages de menuiserie et charpente en bois	50,1%	18,9%
5. Huiles de pétrole raffinées	22,5%	3,7%	15. Structures en fer ou en acier	17,9%	6,6%
6. Fils de cuivre	75,6%	68,9%	16. Fils d'aluminium	69,0%	59,5%
7. Chocolat et autres préparations de cacao	54,9%	25,7%	17. Panneaux de particules de bois	91,5%	21,8%
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	16,5%	13,2%	18. Parties et accessoires automobiles	12,9%	0,6%
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	72,1%	15,6%	19. Véhicules pour dix personnes ou plus	72,1%	34,6%
10. Or brutes, mi-ouvrées ou en poudre	28,4%	6,9%	20. Acides polycarboxyliques et dérivés	36,1%	30,6%

Sources : Statistique Canada, Census Bureau; Analyse Aviseo, 2025



Ces produits ne font pas face au même niveau de risque

La dépendance des producteurs québécois face au marché américain

Si les exportations vers les États-Unis représentent une part importante de la production québécoise, l'effet négatif des tarifs américains sera potentiellement plus grand.

La production de ces produits ne se dirige pas toute vers les États-Unis

Portion de la production des produits québécois exportée aux É-U¹

Produits	Dépendance de l'industrie ²
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	75 %
2. Véhicules aériens ou spatiaux	34 %
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs	34 %
4. Véhicules automobiles de marchandises	71 %
5. Huiles de pétrole raffinées	17 %
6. Fils de cuivre	42 %
7. Chocolat et autres préparations de cacao	68 %
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	42 %
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	43 %
10. Or brutes, mi-ouvrées ou en poudre	7 %

Produits	Dépendance de l'industrie ²
11. Papiers et cartons pour impression/écriture	61 %
12. Autres meubles et leurs parties	20 %
13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	34 %
14. Ouvrages de menuiserie et charpente en bois	21 %
15. Structures en fer ou en acier	16 %
16. Fils d'aluminium	75 %
17. Panneaux de particules de bois	63 %
18. Parties et accessoires automobiles	51 %
19. Véhicules pour dix personnes ou plus	71 %
20. Acides polycarboxyliques et dérivés	57 %

1. Les groupes de produit **suivants** font partie d'industries communes 1 et 16; 2, 3 et 13; 4 et 19; 6 et 8
2. Les ratios de dépendance sont calculés à partir des données d'exportation sur les données de production, par industrie, pour 2021.
Source : Statistique Canada, ISQ; Analyse Aviceo, 2025

Risque élevé

Risque à surveiller

Risque limité



**Cinq produits à dépendance
plus faible envers les États-Unis
sont retirés**

Examinons la dépendance des États-Unis envers les produits québécois

Mis à part l'aluminium, les États-Unis montrent une faible dépendance envers les produits québécois et peuvent largement offrir des produits alternatifs.

Les États-Unis sont généralement moins dépendants des importations

Importations américaines de produits canadiens et québécois par rapport à la production américaine¹

Produits	Part Can.	Part Qc	Risque	Produits	Part Can.	Part Qc	Risque
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	88,1 %	69,3 %		11. Papiers et cartons pour impression/écriture	7,2 %	3,9 %	
2. Véhicules aériens ou spatiaux	3,9 %	2,0 %		13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	3,9 %	2,0 %	
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	3,9 %	2,0 %		16. Fils d'aluminium	88,1 %	69,3 %	
4. Véhicules automobiles de marchandises	9,8 %	0,5 %		17. Panneaux de particules en bois	10,6 %	3,1 %	
6. Fils de cuivre	35,0 %	8,3 %		18. Parties et accessoires automobiles	5,9 %	0,2 %	
7. Chocolat et autres préparations de cacao	6,4 %	2,8 %		19. Véhicules pour dix personnes ou plus	9,8 %	0,5 %	
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	35,0 %	8,3 %		20. Acides polycarboxyliques et dérivés	3,4 %	0,7 %	
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	11,3 %	2,4 %					

1. Les ratios de dépendance sont calculés à partir des données d'exportation sur les données de production, par industrie, 2023.
Sources : Statistique Canada, BEA; Analyse Avisaio, 2025

Risque élevé 

Risque à surveiller 

Risque limité 



**Le marché de l'aluminium; un
fort niveau d'interdépendance
transfrontalière**

Certaines entreprises pourraient-elles utiliser leur marge bénéficiaire?

Malheureusement, les marges bénéficiaires sont généralement minces et il est difficile d'envisager que cette stratégie permette de soutenir la compétitivité en cas de tarifs américains.

15 des 20 produits les plus exportés par le Québec sont à plus haut risque

Nous regroupons maintenant ces produits sur une base industrielle afin de présenter le nombre d'emplois et le niveau du PIB du Québec qui est à haut risque.

Identification des industries les plus à risque

Industries les plus dépendantes des É-U	Emplois	PIB réel (En M\$)
Production et transformation d'alumine et d'aluminium	6 666	3 304
Produits aérospatiaux et de pièces	28 140	5 499
Production et transformation de métaux non ferreux (sauf l'aluminium)	5 481	875
Fabrication de sucre et de confiseries	3 659	620
Fabrication de produits de bois	30 345	2 877
Usines de pâte à papier, de papier et de carton	7 455	1 842
Fabrication de véhicules automobiles	5 110	667
Fabrication de pièces pour véhicules automobiles	4 460	606
Fabrication de produits chimiques de base	2 551	1 156
Total	93 867	17 446
Proportion des emplois et PIB du Québec	2,3 %	4,0 %



**Les pistes de solutions
potentielles**

La diversification des exportations, une réelle possibilité

Il s'avère que l'on peut identifier des pays (ou des groupes de pays) qui importent des produits similaires à nos 15 produits les plus à risque.

Les États-Unis ne sont pas les seuls à importer les produits à risque

Principaux pays importateurs des produits à risque

Produits	Principaux pays importateurs
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	Union européenne
2. Véhicules aériens ou spatiaux	Union européenne
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	Union européenne
4. Véhicules automobiles de marchandises	Canada Australie Royaume-Uni
6. Fils de cuivre	Union européenne Mexique
7. Chocolat et autres préparations de cacao	Royaume-Uni Canada
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	Union européenne
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	Chine Royaume-Uni

Produits	Principaux pays importateurs
11. Papiers et cartons pour impression/écriture	Union européenne Royaume-Uni
13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	Union européenne
16. Fils d'aluminium	Union européenne
17. Panneaux de particules en bois	Royaume-Uni
18. Parties et accessoires automobiles	Union européenne Mexique Chine Canada
19. Véhicules pour dix personnes ou plus	Union européenne
20. Acides polycarboxyliques et dérivés	Turquie

Sources : Statistique Canada, Census Bureau; Analyse Avisaio, 2025

Le Canada apparaît souvent à titre de marché potentiel

Ceci soutient l'argument en faveur de la diminution, voire l'abolition, des obstacles au commerce entre les provinces canadiennes.

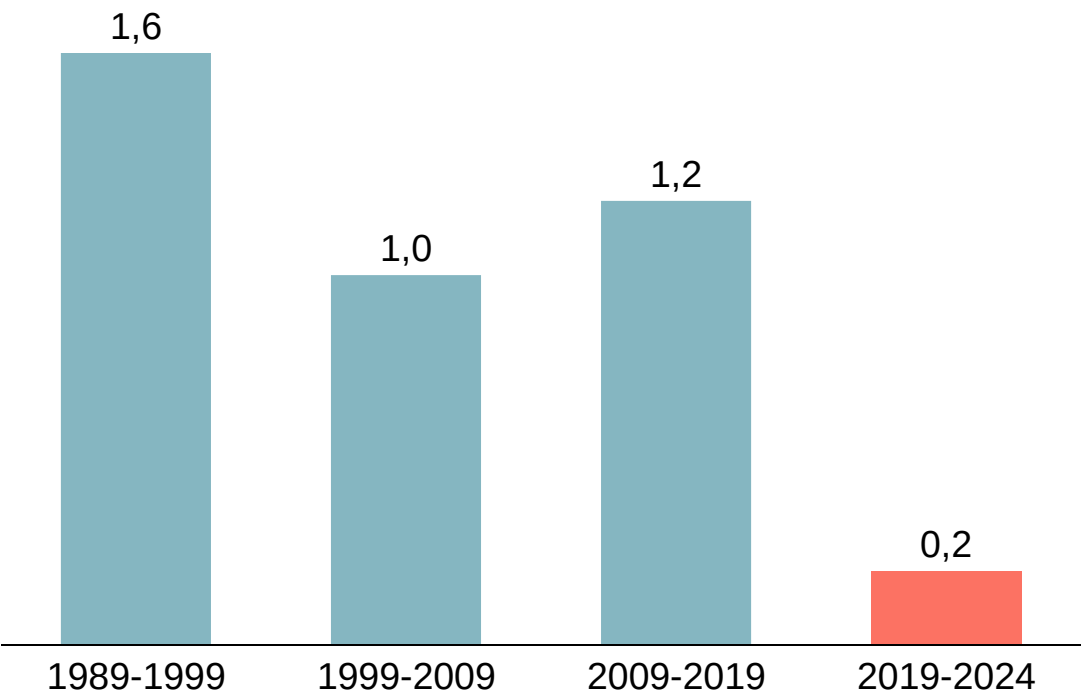


**La conquête de nouveaux
marchés exige d'améliorer notre
compétitivité**

Le Canada fait piètre figure quant à sa productivité du travail

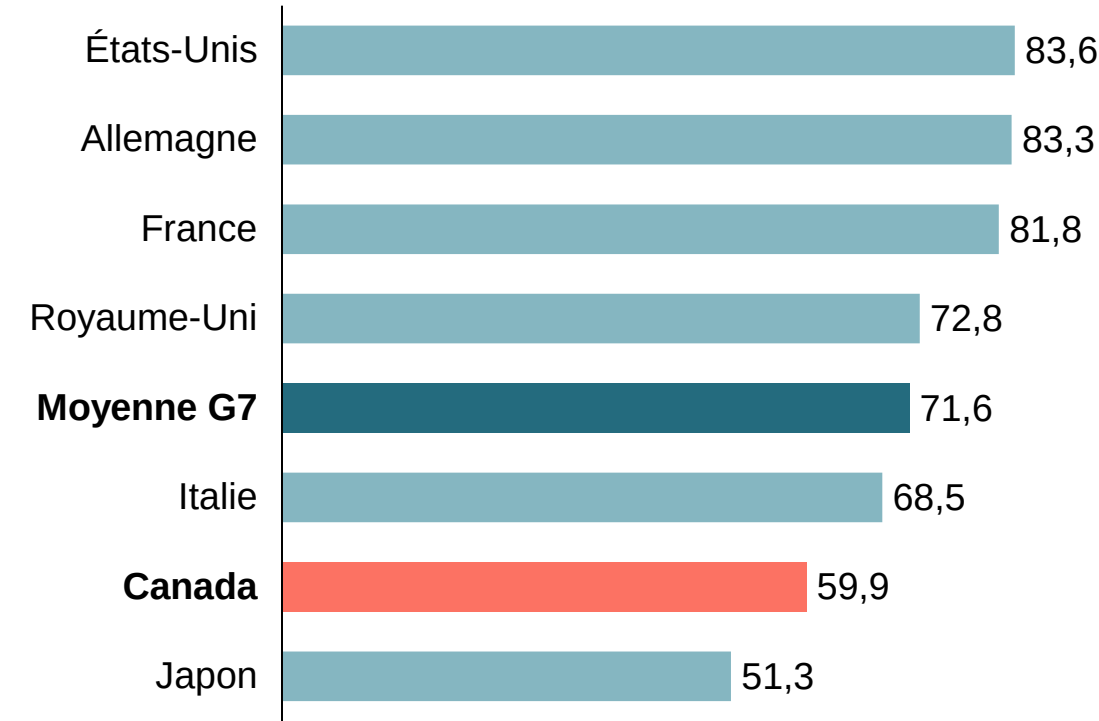
Évolution de la productivité du travail

Canada, 1989-2024, PIB par heure travaillée, croissance annuelle moyenne en %



Comparaison de la productivité du travail

Monde, 2023, PIB par heure travaillée, en \$US constant de 2015 (PPP)



Le poids de l'impôt sur les sociétés, plus prononcé au Québec

À 6,6% du PIB par rapport à 4,3% du PIB pour la moyenne des pays de l'OCDE. L'impôt pèse sans doute sur l'investissement des entreprises.



**La prudence avec l'idée d'une
réplique canadienne**

Les denrées les plus importées par le Québec en provenance des États-Unis

Produits les plus importés par le Québec en provenance des États-Unis

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
1. Huiles brutes de pétrole	4 715	11,0%
2. Voitures de tourisme et autres types	4 261	10,0%
3. Camions pour le transport de marchandises	4 035	9,4%
4. Huiles de pétrole raffinées	3 045	7,1%
5. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	2 942	6,9%
6. Parties de véhicules aériens	1 637	3,8%
7. Pièces pour véhicules	1 398	3,3%
8. Pneus neufs en caoutchouc	654	1,5%
9. Tracteurs	624	1,5%
10. Débris de métaux en or	445	1,0%

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
11. Biodiesel et ses mélanges	419	1,0%
12. Éthanol pur	416	1,0%
13. Coke de pétrole calciné	409	1,0%
14. Moteurs à piston à allumage par étincelles	390	0,9%
15. Vaccins	358	0,8%
16. Robinetterie et vannes manuelles	345	0,8%
17. Pièces pour filtres à liquides ou gaz	306	0,7%
18. Ordinateurs et unités de traitement	305	0,7%
19. Tableaux de commande numérique	286	0,7%
20. Bois de pin non traités	245	0,6%

Source : Statistique Canada; Analyse Aviseo, 2025

Plusieurs denrées importées représentent des intrants et des équipements de production

Produits les plus importés par le Québec en provenance des États-Unis

Produits	Type	Utilisation
1. Huiles brutes de pétrole		Raffineries
2. Voitures de tourisme et autres types		Consommation personnelle
3. Camions pour le transport de marchandises		Automobile
4. Huiles de pétrole raffinées		Raffineries et autres
5. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres		Aéronefs
6. Parties de véhicules aériens		Aéronefs
7. Pièces pour véhicules		Automobile
8. Pneus neufs en caoutchouc		Pièces de rechange
9. Tracteurs		Transport et logistique
10. Débris de métaux en or		Recyclage de métaux précieux

Produits	Type	Utilisation
11. Biodiesel et ses mélanges		Carburant
12. Éthanol pur		Produits chimiques
13. Coke de pétrole calciné		Alumineries
14. Moteurs à piston à allumage par étincelles		Automobile
15. Vaccins		Consommation personnelle
16. Robinetterie et vannes manuelles		Raffineries
17. Pièces pour filtres à liquides ou gaz		Installations industrielles
18. Ordinateurs et unités de traitement		Consommation personnelle
19. Tableaux de commande numérique		Automatisation industrielle
20. Bois de pin non traités		Bâtiment et Bois d'œuvre

Source : Statistique Canada; Analyse Aviséo, 2025

Une implication active des entrepreneur.es et des leaders d'affaires

Mettre en place un mécanisme de collaboration, telle que la tenue d'un Sommet Québec-États-Unis, regroupant les diverses institutions publiques et parapubliques, tout en impliquant activement les entrepreneur.es et les leaders d'affaires dans la démarche, afin d'optimiser le soutien aux entreprises québécoises et de transformer la période d'instabilité économique actuelle en opportunité de croissance et d'innovation.

Sommaire de l'étude



Les exportations, un rouage important de l'économie québécoise



La menace tarifaire américaine, un risque élevé pour certains producteurs



Des pistes de solutions à considérer :

- Diversification des exportations et conquêtes de nouveaux marchés
 - Réduction des obstacles au commerce interprovincial
 - Amélioration de la productivité et réduction du fardeau fiscal des entreprises
-



Mise en garde contre la tentation d'une réplique sous forme de tarifs canadiens

